



3LP spółka akcyjna z siedzibą w Siechnicach i adresem przy ul. Eugeniusza Kwiatkowskiego 24, 55-011 Siechnice, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000616228

SUPLEMENT NR 1

DO PROSPEKTU 3LP S.A. Z SIEDZIBĄ W SIECHNICACH

zatwierdzonego 25 kwietnia 2022 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego („Prospekt”)

Niniejszy suplement nr 1 do Prospektu („Suplement”) został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w związku ze sporządzeniem przez Spółkę w dniu 26 kwietnia 2022 r. sprawozdania finansowego Spółki za rok 2021 („Sprawozdanie Finansowe za 2021”) w odniesieniu do którego niezależna firma audytorska przeprowadziła badanie Sprawozdania Finansowego za 2021 oraz wydała opinię z badania bez zastrzeżeń, tj. w związku z nowym znaczącym czynnikiem, który może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych.

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane odmiennie w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Emitent złożył wniosek o zatwierdzenie niniejszego Suplementu przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 27 kwietnia 2022 r. Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 29 kwietnia 2022 r.

W związku z powyższym w Prospekcie dodaje się następujące informacje (poniższe odniesienia do stron oznaczają odniesienia do poszczególnych stron Prospektu):

Aktualizacja nr 1 – „Podsumowanie” – strona 7

W Podsumowaniu dodaje się następujące informacje:

Tabela 1. Wybrane elementy sprawozdania z całkowitych dochodów za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(tys. zł) (zbadane)	
Przychody ze sprzedaży	142 158	114 740
Koszty działalności operacyjnej	126 137	105 430
Zysk (strata) ze sprzedaży	16 021	9 310
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 330	9 314
Zysk (strata) brutto	12 460	-3 866
Zysk (strata) netto	9 262	-3 257

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Tabela 2. Wybrane pozycje ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki na datę 31 grudnia 2021 r. oraz 2020 r.

	Na dzień 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(tys. zł) (zbadane)	
Aktywa trwałe	133 190	147 248

Aktywa obrotowe	23 930	16 815
Aktywa razem	157 120	164 063
Kapitał (fundusz) własny	58 416	47 767
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	98 704	116 296
Zobowiązania długoterminowe	66 976	72 765
Zobowiązania krótkoterminowe	31 728	43 531
Pasywa razem	157 120	164 063

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Tabela 3. Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(tys. zł) (zbadane)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 024	22 690
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 934	-5 557
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 961	-17 119
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3	14
Środki pieniężne na początek okresu	17	3
Środki pieniężne na koniec okresu	14	17

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Aktualizacja nr 2 – Rozdział 3.8. „Istotne Informacje – Prezentacja historycznych informacji finansowych i innych danych” – strona 24

W rozdziale 3.8.1. Informacje finansowe dodaje się następujące informacje:

Zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi („Sprawozdanie Finansowe za 2021”) zostało zamieszczone w Prospekcie w celu zaprezentowania historycznych informacji finansowych ogólnego przeznaczenia na potrzeby Oferty i Dopuszczenia do Obrotu na GPW przeprowadzanych zgodnie z Prospektem. Sprawozdania Finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości („MSSF/MSR”). Niezależny biegły rewident działający w imieniu niezależnej firmy audytorskiej Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. („GTP”) przeprowadził badanie Sprawozdania Finansowego za 2021.

Odniesienia do przymiotnika „zbadane” używanego w stosunku do danych finansowych Spółki na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2021 r. wraz z danymi porównywalnymi przedstawionych w Prospekcie oznaczają, że dane te pochodzą m.in. ze Sprawozdania Finansowego za 2021, które zostało zbadane przez GTP, chyba że wyraźnie stwierdzono inaczej. O ile nie wskazano inaczej, odniesienia do przymiotnika „niezbadane” używanego w stosunku do danych finansowych Spółki przedstawionych w Prospekcie oznaczają, że dane te nie pochodzą z Historycznych Informacji Finansowych ani Sprawozdania Finansowego za 2021. Dane zamieszczone w Sprawozdaniu Finansowym za 2021, jak również inne dane finansowe oraz operacyjne zamieszczone w Prospekcie, są przedstawiane w złotych (zł, PLN), jako walucie funkcjonalnej Spółki (w tysiącach złotych, jeżeli nie wskazano inaczej).

Aktualizacja nr 3 – Rozdział 6.2. „Kapitalizacja i zadłużenie” – strona 31

Koryguje się oczywistą omyłkę pisarską. W tytule tabeli błędnie wskazano okres datę przedstawionych danych „na dzień 31 marca 2021 r.”, powinno być „na dzień 31 marca 2022 r.”.

Aktualizacja nr 4 – Rozdział 7 „Wybrane Historyczne Informacje Finansowe” – strona 33

W rozdziale „Wybrane Historyczne Informacje Finansowe” aktualizuje się poprzez dodanie następujących informacji:

Tabela 5. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(tys. zł) (zbadane)	
I. Przychody ze sprzedaży	142 158	114 740
Przychody ze sprzedaży usług	141 997	114 488
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	161	252

II. Koszty działalności operacyjnej	126 137	105 430
Amortyzacja	17 501	15 468
Zużycie materiałów i energii	22 938	19 244
Usługi obce	58 564	48 907
Podatki i opłaty	517	517
Wynagrodzenia	21 603	16 683
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	4 118	3 601
Pozostałe koszty rodzajowe	785	759
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	111	251
Zysk (strata) ze sprzedaży (I-II)	16 021	9 310
Pozostałe przychody operacyjne	2 359	85
Pozostałe koszty operacyjne	50	81
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 330	9 314
Przychody finansowe	242	0
Koszty finansowe	6 112	13 180
Zysk (strata) brutto	12 460	-3 866
Podatek dochodowy	3 198	-609
Zysk (strata) netto	9 262	-3 257

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Tabela 6. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na datę 31 grudnia 2021 r. oraz 2020 r.

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r. (tys. zł)	2020 r. (zbadane)
Aktywa trwałe	133 190	147 248
Własności niematerialne	1 865	2 189
Rzeczowe aktywa trwałe	117 369	127 722
Nieruchomości inwestycyjne	9 795	11 679
Inwestycje prawa wieczystego użytkowania gruntu	666	1704
Aktywa na podatek odroczony	3 495	3 954
Aktywa obrotowe	23 930	16 815
Zapasy	2 071	1 254
Pożyczki i należności	20 888	14 869
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	17
Rozliczenia międzyokresowe	957	675
Aktywa razem	157 120	164 063
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	66 976	72 765
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	63 361	69 192
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	31 728	43 531
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 910	9 561
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	5 433	19 679
Zobowiązania z tytułu cash pooling	5 183	19 663
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	98 704	116 296
Kapitał (fundusz) własny	58 416	47 767
Kapitał akcyjny	59 100	59 100
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 399	3 399
Kapitały rezerwowe	1 387	0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-14 732	-11 475
Wynik finansowy za rok obrotowy	9 262	-3 257
Pasywa razem	157 120	164 063

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Tabela 7. Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za lata 2020 - 2021

Za okres 12 miesięcy

	zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(tys. zł) (zbadane)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 024	22 690
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 934	-5 557
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 961	-17 119
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3	14
Środki pieniężne na początek okresu	17	3
Środki pieniężne na koniec okresu	14	17

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok

Tabela 8. Alternatywne pomiary wyników za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(niezbadane, o ile nie wskazano inaczej)	
EBITDA (tys. zł)	35 831	24 782
Marża EBITDA (%)	25,2%	21,6%

Źródło: Spółka.

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(niezbadane, o ile nie wskazano inaczej)	
EBITDA (tys. zł)	35 831	24 782
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 330	9 314
Amortyzacja	17 501	15 468

Źródło: Spółka.

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(niezbadane, o ile nie wskazano inaczej)	
Marża EBITDA (%)	25,2%	21,6%
Przychody ze sprzedaży	142 158	114 740
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 330	9 314
Amortyzacja	17 501	15 468

Źródło: Spółka.

Tabela 9. Alternatywne pomiary wyników za lata 2020 - 2021

Średni przychód roczny z usług fulfillment z metra kwadratowego powierzchni wg rodzaju powierzchni

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(tys zł/m ²) (niezbadane)	
Automatyka (shuttle system)	2,9	2,1
Częściowa automatyka (dedykowana obsłudze GK TIM)	2,7	2,3
Brak automatyki	0,6	0,6

Źródło: Spółka.

Średni przychód roczny z usług fulfillment wg rodzaju powierzchni

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(mln zł) (niezbadane)	
Automatyka (shuttle system)	29,0	21,1
Częściowa automatyka (dedykowana obsłudze GK TIM)	53,7	46,7

Brak automatyki	26,8	20,4
-----------------	------	------

Źródło: Spółka.

Średnia zarządzana powierzchnia wg rodzaju

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r. (tys m ²)	2020 r. (niezbadane)
Automatyka (shuttle system)	10	10
Częściowa automatyka (dedykowana obsłudze GK TIM)	20	20
Brak automatyki	48	37

Źródło: Spółka.

Aktualizacja nr 5 – Rozdział 8 „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej” – strona 43

W rozdziale „Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej” aktualizuje się poprzez dodanie następujących informacji:

Alternatywne pomiary wyników

Tabela 10. Alternatywne pomiary wyników za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r. (niezbadane, o ile nie wskazano inaczej)	2020 r.
EBITDA (tys. zł)	35 831	24 782
Marża EBITDA (%)	25,2%	21,6%

Źródło: Spółka.

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 r. EBITDA wyniosła 35.831 tys. zł, co stanowiło wzrost o 44,6% w stosunku do analogicznego okresu w 2020 r., w którym EBITDA wynosiła 24.782 tys. zł. Marża EBITDA w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 r. wyniosła przy tym 25,2% i wzrosła o 3,6 p.p. w stosunku do analogicznego okresu w 2020 r., w którym marża EBITDA wynosiła 21,6%. Wzrost ten był związany ze wzrostem marży brutto ze sprzedaży, mniejszą dynamiką kosztów sprzedaży względem dynamiki wzrostu przychodów oraz mniejszym udziałem kosztów stałych w całości kosztów co związane było z dynamicznym wzrostem skali działalności Spółki (poprzez rozwój sprzedaży dla istniejących jak i nowych klientów), coraz lepszą efektywnością operacyjną wynikającą z długoletniej współpracy z klientami, rozwojem automatyki i innych narzędzi IT, a także ciągłą optymalizacją procesów operacyjnych.

Wyniki działalności

W poniższej tabeli przedstawiono wybrane pozycje ze sprawozdania z wyniku Spółki za lata 2020 – 2021.

Tabela 11. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r. (tys. zł) (niezbadane)	2020 r.
Przychody ze sprzedaży	142 158	114 740
Przychody ze sprzedaży usług	141 997	114 488
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	161	252
Koszty działalności operacyjnej	126 137	105 430
Amortyzacja	17 501	15 468
Zużycie materiałów i energii	22 938	19 244
Usługi obce	58 564	48 907
Podatki i opłaty	517	517
Wynagrodzenia	21 603	16 683
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia pracownicze	4 118	3 601
Pozostałe koszty rodzajowe	785	759
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	111	251
Zysk (strata) ze sprzedaży	16 021	9 310
Pozostałe przychody operacyjne	2 359	85
Pozostałe koszty operacyjne	50	81

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 330	9 314
Przychody finansowe	242	0
Koszty finansowe	6 112	13 180
Zysk (strata) brutto	12 460	-3 866
Podatek dochodowy	3 198	-609
Zysk (strata) netto	9 262	-3 257

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży obejmują sprzedaż usług (głównie fulfillmentu na potrzeby e-commerce oraz transportowych) oraz w mniejszym stopniu przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (poniżej 1% przychodów).

Tabela 12. Podział przychodów ze sprzedaży za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r. (tys. zł) (niezbadane)	2020 r.
Usługi fulfillmentu	109 429	88 132
Usługi spedycyjne / transportowe	30 798	25 128
Pozostałe przychody	1 931	1 480
Razem przychody ze sprzedaży	142 158	114 740

Źródło: Spółka, dane zarządcze.

Przychody ze sprzedaży wyniosły 142.158 tys. zł w 2021 r., co stanowi wzrost o 23,9% względem okresu porównywalnego. Usługi fulfillmentu są największym źródłem przychodów Spółki i stanowiły 77% przychodów w latach 2020 – 2021. Wzrost osiąganych przychodów wynikał zarówno ze wzrostu skali działalności obecnych klientów Spółki jak i efektywnemu pozyskiwaniu nowych.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty operacyjne wyniosły 126.137 tys. zł w 2021 r., co stanowi wzrost o 19,6% w porównaniu do 2020 r.

Kluczowymi pozycjami kosztowymi w 2021 r. były: i) amortyzacja (13,9%); ii) zużycie materiałów i energii (18,2%); iii) usługi obce (46,4%) w tym koszty pracy tymczasowej oraz iv) wynagrodzenia (17,1%).

Amortyzacja

Ta pozycja kosztowa obejmuje zarówno amortyzację środków trwałych posiadanych przez Spółkę jak i będących przedmiotem umów leasingowych, zgodnie z MSSF 16. Jej wzrost jest więc w dużej mierze związany ze zwiększaniem powierzchni zarządzanej.

Amortyzacja w 2021 r. wyniosła 17.501 tys. zł, co stanowi wzrost o 13,1% względem okresu porównywalnego.

Zużycie materiałów i energii

Koszty związane z zużyciem materiałów i energii związane są głównie z zużyciem energii elektrycznej oraz materiałów eksploatacyjnych (kartonów, opakowań, taśmy klejącej, palet, szpul drewnianych, wypełniacza itp.).

Historyczny wzrost kosztów zużycia materiałów i energii związany był ze zwiększaniem skali działalności Emitenta, co w naturalny sposób powoduje większe zapotrzebowanie na media jak i na materiały eksploatacyjne. Ponadto w czwartym kwartale 2021 r. Spółka odnotowała pierwsze bardziej istotne wzrosty cen energii elektrycznej i gazu.

Zużycie materiałów i energii wyniosło 22.938 tys. zł, co stanowi wzrost o 19,2% względem okresu porównywalnego.

Usługi obce

Usługi obce obejmują przede wszystkim usługi transportowe, utrzymanie nieruchomości, usługi remontowe, usługi reklamowe, usługi bankowe, usługi informatyczne, usługi doradcze i prawne, usługi kadrowe, notarialne, usługi telekomunikacyjne, pocztowe, usługi serwisowe.

Koszty usług obcych wyniosły w 2021 r. 58.564 tys. zł, co stanowi wzrost o 19,7% względem okresu porównywalnego. Największy wzrost kosztów usług obcych dotyczy pozycji „najem i dzierżawa i pozostałe” (wzrost o 34,8%) oraz kosztów usług transportowych (wzrost o 24,2%). Wzrosty te związane są z dynamicznym zwiększaniem skali działalności, w tym: wolumeny obsługiwanych przesyłek (koszty transportu) jak również wzrostem powierzchni pod zarządzaniem. Na koniec 2019 r. wielkość powierzchni zarządzanej wyniosła 61,2 tys. m², na koniec 2020 r. 71,4 tys. m², a na koniec 2021 r. 81,5 tys. m². Liczba zrealizowanych wysyłek (paczki i palety) wzrosła z 4,5 mln szt. w 2020 r. do 5,5 mln szt. w 2021 r. (wzrost o 25,5%).

Tabela 13. Analityka kosztów usług obcych za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r. (tys zł) (zbadane)	2020 r.
Usługi obce	58 564	48 907
a. usługi transportowe	30 132	24 466
b. praca tymczasowa	15 067	14 525
c. najem i dzierżawa i pozostałe	13 365	9 916

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Wynagrodzenia

Koszty wynagrodzeń w 2021 r. wyniosły 21.603 tys. zł, co stanowi wzrost o 29,5%. Wzrost związany był ze wzrostem zatrudnienia oraz podwyżkami dla załogi. Koszty zatrudnienia pracowników tymczasowych ukazywane są w pozycji „Usługi obce”.

Największą liczbę pracowników i pracowników tymczasowych stanowią osoby zatrudnione w magazynie. Łączne koszty związane z wynagrodzeniem pracowników magazynowych (z kosztami ubezpieczeń społecznych i kosztami dodatkowymi), niezależnie od typu zatrudnienia, przy uwzględnieniu również pracowników tymczasowych, których koszty zatrudnienia wykazywane są w pozycji Usługi obce, wyniosły 34 836 tys. zł w 2021 r.

Ponadto w 2021 r. około 1,4 mln zł stanowiły koszty programu motywacyjnego uchwalonego przez spółkę dominującą TIM S.A., a dotyczącego członków Zarządu Emitenta. Program został uruchomiony w Grupie Kapitałowej TIM w 2020 roku i został skierowany do członków Zarządu, kluczowych menadżerów spółki TIM S.A. oraz członków Zarządów spółek zależnych na lata 2021-2023. W ramach programu motywacyjnego członkowie zarządu Spółki 3LP S.A. otrzymali łącznie opcje objęcia 91.767 sztuk akcji TIM S.A.

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne w 2021 r. wyniosły 2.359 tys. zł, w porównaniu do 85 tys. zł w 2020 r. Wzrost ten wynikał z zamknięcia umowy najmu długoterminowego na lokalizacji Krajków 1 - przychód z tego tytułu wyniósł ok 1,1 mln zł oraz sprzedaży nieruchomości gruntowej w Siechnicach (954 tys. zł).

Pozostałe koszty operacyjne w 2021 r. wyniosły 50 tys. zł, w porównaniu do 81 tys. zł w 2020 r.

Przychody i koszty finansowe

Pozostałe przychody finansowe w 2021 r. wyniosły 242 tys. zł i wynikały głównie z dodatnich różnic kursowych. Nie ujęto przychodów finansowych w okresie porównywalnym.

Koszty finansowe w 2021 r. wyniosły 6.112 tys. zł, co stanowi spadek o 53,6% względem okresu porównywalnego. Koszty finansowe w 2021 r. dotyczą głównie odsetek od umów leasingowych. Głównym czynnikiem wpływającym na spadek kosztów finansowych w 2021 r. w porównaniu z 2020 rokiem były różnice kursowe związane z pasywami wycenianymi zgodnie z MSSF 16, które w 2021 r. stanowiły przychody finansowe, a w 2020 zwiększyły koszty finansowe.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje na temat aktywów Spółki na wskazane dni.

Tabela 14. Aktywa Spółki na datę 31 grudnia 2021 r. oraz 2020 r.

	Na dzień 31 grudnia	
	2021 r. (tys. zł) (zbadane)	2020 r.
Aktywa trwałe	133 190	147 248
Własności niematerialne	1 865	2 189
Rzeczowe aktywa trwałe	117 369	127 722
Nieruchomości inwestycyjne	9 795	11 679
Inwestycyjne prawa wieczystego użytkowania gruntu	666	1704
Aktywa na podatek odroczoney	3 495	3 954
Aktywa obrotowe	23 930	16 815
Zapasy	2 071	1 254
Pożyczki i należności	20 888	14 869
- należności z tytułu dostaw i usług	17 898	14 790
- należności publiczno-prawne	53	70
- pozostałe należności	2 937	9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	17
Rozliczenia międzyokresowe	957	675
Aktywa razem	157 120	164 063

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Poziom aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniósł 157.120 tys. zł, co stanowi spadek o 4,2% względem 30 grudnia 2020 r.

Głównym składnikiem aktywów są aktywa trwałe, stanowiące odpowiednio 85% i 90% sumy aktywów na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Wysoki poziom aktywów trwałych związany jest z MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym w ramach rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są: prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2021 r. największy udział w aktywach trwałych mają rzeczowe aktywa trwałe (117.369 tys. zł), a w ramach aktywów rzeczowych: budynki i budowle (60.024 tys. zł) oraz urządzenia techniczne i maszyny (35.255 tys. zł). Magazyny nie są własnością Spółki. Zgodnie z MSSF 16 Spółka ujmuje aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które o odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka korzystała z leasingu nieruchomości w następujących lokalizacjach:

- Siechnice I: koniec najmu w 2031 r.
- Wojkowice: koniec najmu w czerwcu 2022 r.
- Krajów: koniec najmu w czerwcu 2024 r.

Zawarte umowy najmu nieruchomości zostały opisane w punkcie 9.6.4 Prospektu.

Aktywa obrotowe

Poziom aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniósł 23.930 tys. zł, co stanowi wzrost o 42,3% względem stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. i jest związany ze wzrostem skali biznesu. Liczba zrealizowanych wysyłek (paczki i palety) wzrosła z 4,5 mln szt. w 2020 r. do 5,5 mln szt. w 2021 r.

Zobowiązania

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat zobowiązań Spółki na wskazane dni.

Tabela 16. Zobowiązania Spółki na datę 31 grudnia 2021 r. oraz 2020 r.

	Na dzień 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	(tys. zł) (zbadane)	
Zobowiązania długoterminowe	66 976	72 765
Rezerwy	3 611	3 533
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	63 361	69 192
Pozostałe zobowiązania	4	40
Zobowiązania krótkoterminowe	31 728	43 531
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 910	9 561
Zobowiązania publiczno-prawne	2 132	1 254
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 220	1 068
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	10 456	10 791
Pozostałe zobowiązania	5 433	19 679
- w tym cash pooling	5 183	19 663
Rezerwy krótkoterminowe	1 577	1 176
Przychody przyszłych okresów	-	2
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	98 704	116 296

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Spółka finansuje swoją działalność głównie kapitałem obcym, w szczególności leasingiem. Wykorzystuje również cash pooling, korzystając z wysokiej płynności TIM S.A.

Zobowiązania długoterminowe

Najistotniejszą pozycję w ramach zobowiązań długoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu leasingu. Najistotniejszą pozycję w ramach zobowiązań długoterminowych stanowią zobowiązania z tytułu leasingu. Zobowiązania te są wynikiem zastosowania MSSF 16 od 2019 r.

Wartość zobowiązań długoterminowych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiła 63.361 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła 69.192 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe

W ramach zobowiązań krótkoterminowych najistotniejszymi pozycjami są: (i) część krótkoterminowa zobowiązań z tytułu leasingu, (ii) zobowiązania z tytułu cash pooling oraz (iii) zobowiązania handlowe.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych z tytułu leasingu na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiła 10.456 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła 10.791 tys. zł. Zobowiązania te stanowią również część krótkoterminową zobowiązań wynikających z zastosowania MSSF 16 od 2019 r.

Spółka odnotowuje systematyczny wzrost sumy zobowiązań handlowych który związany jest ze wzrostem skali działalności. Wartość zobowiązań handlowych na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiła 10.910 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiła 9.561 tys. zł.

Historycznie istotnym składnikiem zobowiązań krótkoterminowych były zobowiązania z tytułu cash pooling, czyli współdzielenie zasobów pieniężnych w ramach Grupy Kapitałowej TIM. Zobowiązania te uległy jednak redukcji do poziomu 5.183 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r. dzięki coraz silniejszym przepływom generowanym z działalności operacyjnej, które pozwoliły na spłatę zobowiązań. Na dzień 30 grudnia 2020 r. zobowiązania z tytułu cash pooling wynosiły jeszcze 19.663 tys. zł.

Kapitał własny

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat wysokości kapitałów własnych Spółki na wskazane dni.

Tabela 18. Kapitał własny Spółki na datę 31 grudnia 2021 r. oraz 2020 r.

	Na dzień 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	<i>(tys. zł) (zbadane)</i>	
Kapitał (fundusz) własny	58 416	47 767
Kapitał akcyjny	59 100	59 100
Kapitał zapasowy, w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 399	3 399
Kapitały rezerwowe	1 387	0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-14 732	-11 475
Wynik finansowy za rok obrotowy	9 262	-3 257

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Kapitał akcyjny nie ulegał zmianom i wynosił 59.100 tys. zł w latach 2020 – 2021. Kapitał zapasowy również był stały na poziomie 3.399 tys. zł.

Niepodzielony wynik z lat ubiegłych był ujemny ze względu na stratę na poziomie netto notowaną przez Spółkę w latach 2019 oraz 2020. Wynosił on -11.475 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 oraz -14.731 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021.

Dodatni wynik netto wypracowany przez 12 miesięcy 2021 r. w wysokości 9.262 tys. zł stanowi ok. 63% niepodzielonej straty skumulowanej na dzień 31 grudnia 2021 r.

Płynność i zasoby kapitałowe

W analizowanym okresie Spółka finansowała się zarówno kapitałem obcym (w szczególności leasingiem oraz środkami w ramach cash pooling) jak i środkami pieniężnymi wypracowanymi z działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu leasingu wynosiły 73.817 tys. zł. Zobowiązania z tytułu cash pooling na ten dzień wyniosły 5.183 tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Poniższa tabela przedstawia wybrane informacje ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za wybrane okresy.

Tabela 19. Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych za lata 2020 - 2021

	Za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia	
	2021 r.	2020 r.
	<i>(tys. zł) (zbadane)</i>	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 024	22 690
- Zysk (strata) brutto	12 460	-3 866
- Korekty	16 564	26 556
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 934	-5 557
- Wpływy	6 219	833
- Wydatki	-4 285	-6 390
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 961	-17 119
- Wpływy	0	19 663
- Wydatki	-30 961	-36 782
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3	14
Środki pieniężne na początek okresu	17	3

Źródło: Sprawozdanie Finansowe za 2021 rok wraz z danymi porównywalnymi

Spółka generowała dodatnie przepływy operacyjne w latach 2020 – 2021. Przepływy z działalności operacyjnej wyniosły 22.690 tys. zł w roku 2020 oraz 29.024 tys. zł w roku 2021.

Przepływy z działalności inwestycyjnej były ujemne w 2020 r. ze względu na zintensyfikowane inwestycje w środki trwałe, które nie były pokryte wpływami związanymi ze zbyciem nieruchomości. W 2021 roku przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie i wyniosły 1.934 tys. zł, co było związane głównie ze zbyciem nieruchomości gruntowej położonej w Siechnicach za cenę 4.555 tys. zł (główny składnik wpływów z działalności inwestycyjnej).

Przepływy z działalności finansowej były ujemne w latach 2020 - 2021. Było to związane z płatnościami zobowiązań z tytułu umów leasingu, oraz spłatą zobowiązań i odsetek. Przepływy z działalności finansowej wyniosły -17.119 tys. zł w roku 2020 oraz -30.961 tys. zł w roku 2021.

Ze względu na fakt używania usługi cash pooling, wszelkie nadwyżki finansowe są przekazywane są na grupowe konta bankowe (a niedobory uzupełniane na bieżąco), stąd zmiana stanu gotówki jest bardzo niewielka i wyniosła +14 tys. zł w roku 2020 oraz -3 tys. zł w 2021 roku.

Aktualizacja nr 6 – Rozdział 20 „Informacje dodatkowe” – strona 203

W punkcie 20.3 „Informacje dodatkowe – Niezależny biegły rewident” dodaje się:

Sprawozdanie Finansowe za 2021 r. zostało zbadane przez Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. („GTP”), niezależną firmę audytorską, w imieniu której badanie przeprowadził niezależny biegły rewident Justyna Komer-Fabiś (numer 10964 w rejestrze biegłych rewidentów prowadzonym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów). GTP wydała opinię z badania.

W okresie objętym Sprawozdaniami Finansowymi za 2021 r. nie miały miejsca przypadki rezygnacji lub zwolnienia biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Emitenta. W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym za 2021 r. nie miała miejsca sytuacja, w której biegły rewident nie został wybrany na kolejny rok obrotowy.

Aktualizacja nr 7 – Rozdział 24 „Skróty i definicje” – strona 213

W rozdziale „Skróty i definicje” dodaje się:

Sprawozdanie Finansowe za 2021

zbadane sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.

W rozdziale „Skróty i definicje” definicja „Sprawozdania Finansowe” zostaje zaktualizowana poprzez rozszerzenie definicji w następujący sposób:

Sprawozdania Finansowe

łącznie Historyczne Informacje Finansowe, Sprawozdanie Finansowe za 2021 oraz Śródroczne Informacje Finansowe.

ZAŁĄCZNIKI:

1. Sprawozdanie Finansowe za 2021;
2. Opinia biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego za 2021 rok.